

STANOWISKO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dotyczące
sprawozdania finansowego**

GRUPA KAPITAŁOWA

IMAGIS

SPÓŁKA AKCYJNA

Warszawa, ul. Fort Wola 22

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2015



STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Imagis S.A.

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki Imagis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy ul. Fort Wola 22, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki dominującej.

Zarząd Spółki dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania.

- II. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- III. Zarząd spółki dominującej Imagis S.A. w dniu 16 marca 2016 roku złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wnioski restrukturyzacyjny oraz wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, X

Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 16 maja 2016 roku, wobec Spółki w przedmiocie otwarcia postępowania układowego został ustanowiony tymczasowy nadzorca sądowy w osobie Michała Górnickiego. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał na rozprawie w dniu 25 maja 2016 r. postanowienie o: 1) oddaleniu wniosku o otwarcie postępowania układowego, 2) otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, 3) ustanowieniu nadzorcy sądowego w osobie Michała Górnickiego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Imagis S.A. wykazuje na dzień 31 grudnia 2015 roku ujemne kapitały własne w kwocie (5.881.762,34) złotych, zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o kwotę 16.189.137,52 złotych a skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje stratę netto w kwocie (8.122.565,55) złotych. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Imagis S.A. wykazuje na dzień 31 grudnia 2015 roku ujemne kapitały własne w kwocie (7.397.392,30) złotych, zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o kwotę 17.487.772,97 złotych a jednostkowy rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje stratę netto w kwocie (8.340.388,99) złotych. Spółka dominująca na dzień wydania niniejszego stanowiska zaprzestała prowadzenia swojej podstawowej działalności gospodarczej. Jedynym istotnym źródłem przychodów Spółki dominującej na dzień wydania niniejszego stanowiska pozostają aktywa Spółki, w tym akcje w Spółce zależnej oraz inwestycje długoterminowe (nieruchomości). Aktywa te są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań Spółki dominującej a ich wartość nie zapewnia możliwości spłaty zobowiązań Spółki wykazywanych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Powyższe fakty wskazują na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku nie zawiera korekt, jakie mogłyby być konieczne, gdyby Spółka dominująca nie była w stanie kontynuować swojej działalności. Podczas badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów z badania, że przedstawione w punkcie 11 „Dodatkowych informacji i objaśnień” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego plany i zamierzenia Zarządu Spółki dominującej – w świetle sytuacji opisanej w powyższych akapitach – zapewnią jej możliwość kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W szczególności, na dzień wydania niniejszego stanowiska nie posiadamy wystarczających dowodów z badania dotyczących potwierdzenia możliwości zawarcia i ostatecznych warunków układu z wierzycielami Spółki dominującej i restrukturyzacji przeterminowanego zadłużenia a co za tym idzie uzyskania wystarczającej pewności, iż Spółka dominująca będzie w stanie zrestrukturyzować zadłużenie i kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zwracamy również uwagę, że sprawozdanie finansowe Spółki dominującej wykazuje straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z Art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego działania Spółki dominującej.

- IV. Jak przedstawiono w punkcie 17.1 „Dodatkowych informacji i objaśnień” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, konsolidacją za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku nie zostały objęta Spółka zależna GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z uwagi na brak możliwości uzyskania danych finansowych tej jednostki. W związku z powyższym nie możemy się wypowiedzieć na temat wpływu braku ujęcia tej jednostki na prezentowanie w

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

- V. Uwzględniając wagę problemów omówionych w pkt III i IV powyżej i ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Imagis S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- VI. W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

.....

Michał Okoniewski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10221
osoba reprezentująca podmiot MOK AUDYT Michał Okoniewski
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3635
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 22 czerwca 2016 roku